

REVISIONSFIRMAET

GUTFELT[®]

Registrerede revisorer

Lennart Gutfelt
Lisa Kolbye
Susanne Fagerli-Nielsen
Gitte Vang

Gamag ApS

Kirstinehøj 9

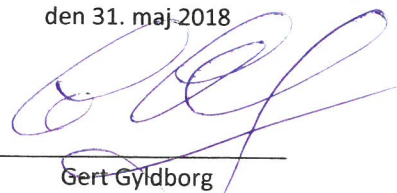
2770 Kastrup

CVR-nr. 13625247

Årsrapport for 2017

28. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 31. maj 2018



Gert Gyldborg
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning.....	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse.....	12
Balance	13
Noter.....	15

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 for Gamag ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017.

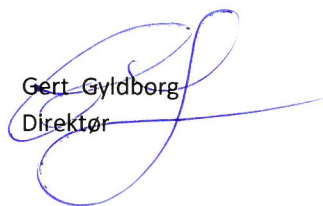
Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

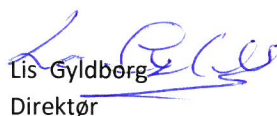
Kastrup, den 31. maj 2018

Direktion

Gert Gyldborg
Direktør



Lis Gyldborg
Direktør



Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Gamag ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Gamag ApS for regnskabsåret 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet.

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

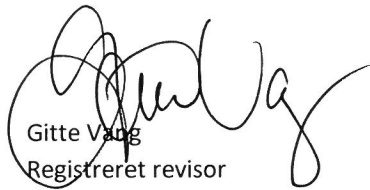
Den uafhængige revisors erklæringer

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kastrup, den 31. maj 2018

Revisionsfirmaet Gutfelt A/S

CVR-nr. 13254192



Gitte Vang
Registreret revisor
mne34268

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Gamag ApS Kirstinehøj 9 2770 Kastrup
Telefon	32 50 70 70
Telefax	32 50 63 38
CVR-nr.	13625247
Stiftelsesdato	1. november 1989
Regnskabsår	1. januar 2017 - 31. december 2017
Direktion	Gert Gyldborg, Direktør Lis Gyldborg, Direktør
Tilknyttede virksomheder	J.A. Mortensen Inventar & Bygninger A/S Snowlock ApS
Revisor	Revisionsfirmaet Gutfelt A/S Tømmerupvej 75 2770 Kastrup CVR-nr.: 13254192

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i handel og udlejning.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 udviser et resultat på kr. 660.396, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en balancesum på kr. 13.891.610, og en egenkapital på kr. 11.822.201.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Gamag ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Herudover har virksomheden tilvalgt enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Skema

Virksomheden har valgt at anvende årsregnskabslovens skema 1, balance i kontoform og skema 3, resultatopgørelse i beretningsform - artsopdelt

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, ejendom og administration.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	40 år	0%

Der afskrives ikke på grunde.

Nyanskaffelser med en kostpris under kr. 13.200 omkostningsføres fuldt ud i anskaffelsesåret.

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger; der foretages hvert år omvurdering til dagsværdi på grundlag af en ekstern vurdering. Opskrivninger og tilbageførsler heraf med fradrag af udskudt skat indregnes direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominel værdi, reduceret med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele der er børsnoteret måles til kursværdien på balancedagen (dagsværdi). Andre værdipapirer måles til anslået dagsværdi.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Udbytte som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende år måles lånene til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til restgælden, beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånetidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Anden gæld

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Resultatopgørelse

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Nettoomsætning		558.650	558.650
Andre eksterne omkostninger		-393.244	-292.401
Bruttoresultat		165.406	266.249
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-110.956	-52.435
Andre driftsomkostninger		-46.333	-100
Driftsresultat		8.117	213.714
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		585.788	1.499.756
Andre finansielle indtægter		15.831	5.234
Andre finansielle omkostninger		-52.898	-82.425
Resultat før skat		556.838	1.636.279
Skat af årets resultat	1	103.558	-25.564
Årets resultat		660.396	1.610.715
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		105.800	103.400
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		-940.748	-85.220
Overført resultat		1.495.344	1.592.535
Resultatdisponering		660.396	1.610.715

Balance 31. december 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Aktiver			
Anlægsaktiver			
Grunde og bygninger	2	4.406.518	4.398.671
Materielle anlægsaktiver		4.406.518	4.398.671
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	5.788.396	6.702.608
Andre tilgodehavender		0	29.514
Finansielle anlægsaktiver		5.788.396	6.732.122
Anlægsaktiver		10.194.914	11.130.793
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.920.449	946.717
Andre tilgodehavender		551.899	496.018
Periodeafgrænsningsposter		8.110	7.965
Tilgodehavender		3.480.458	1.450.700
Andre værdipapirer og kapitalandele		65.727	61.581
Værdipapirer og kapitalandele		65.727	61.581
Likvide beholdninger		150.511	648.969
Omsætningsaktiver		3.696.696	2.161.250
Aktiver		13.891.610	13.292.043

Balance 31. december 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Passiver			
Egenkapital			
Virksomhedskapital	4	200.000	200.000
Reserve for opskrivninger	5	1.773.392	1.779.593
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6	4.798.553	5.739.301
Overført resultat	7	4.944.456	3.449.112
Udbytte for regnskabsåret	8	105.800	103.400
Egenkapital		11.822.201	11.271.406
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til udskudt skat		631.224	610.610
Hensatte forpligtelser		631.224	610.610
Gældsforpligtelser			
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		1.185.400	1.064.330
Langfristede gældsforpligtelser	9	1.185.400	1.064.330
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		0	122.885
Modtagne forudbetalinger fra kunder		113.412	113.412
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.947	2.602
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	4.237
Anden gæld		137.426	102.561
Kortfristede gældsforpligtelser		252.785	345.697
Gældsforpligtelser		1.438.185	1.410.027
Passiver		13.891.610	13.292.043
Eventualforpligtelser	10		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	11		

Noter

	2017	2016
1. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	813	23.078
Regulering af tidligere års skatter	19	0
Eventualskat, regulering	-104.390	2.486
Skat af årets resultat	-103.558	25.564
2. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	3.018.310	3.018.310
Kostpris ultimo	3.018.310	3.018.310
Opskrivninger primo	2.291.894	2.018.177
Årets opskrivninger	118.803	273.717
Opskrivninger ultimo	2.410.697	2.291.894
Af- og nedskrivninger primo	-911.533	-859.098
Årets afskrivninger	-110.956	-52.435
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.022.489	-911.533
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.406.518	4.398.671

Havde der ikke været opskrevet på ejendommen, men blot afskrevet på bygningens kostpris, ville ejendommens regnskabsmæssige værdi pr. 31.12.2017 have udgjort kr. 2.132.939.

3. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede virksomheder*Tilknyttede virksomheder*

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
J.A. Mortensen Inventar & Bygning A/S	Kastrup	96,74	5.619.253	559.252
Snowlock ApS	Kastrup	100,00	169.143	26.536
			5.788.396	585.788

4. Virksomhedskapital

Saldo primo	200.000	200.000
Saldo ultimo	200.000	200.000

Selskabskapitalen er fordelt i 200 anparter á kr. 1.000.

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Noter

	2017	2016	
5. Reserve for opskrivninger			
Saldo primo	1.779.593	1.573.446	
Årets tilgang	118.803	273.717	
Regulering udskudt skat	-125.004	-67.570	
Saldo ultimo	1.773.392	1.779.593	
6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			
Saldo primo	5.739.301	5.685.353	
Korrektion primo	0	139.168	
Årets tilgang	559.252	1.514.780	
Årets afgang	-1.500.000	-1.600.000	
Saldo ultimo	4.798.553	5.739.301	
7. Overført resultat			
Saldo primo	3.449.112	1.995.745	
Korrektion primo	0	-139.168	
Årets tilgang	1.495.344	1.592.535	
Saldo ultimo	4.944.456	3.449.112	
8. Udbytte for regnskabsåret			
Saldo primo	103.400	101.200	
Årets tilgang	105.800	103.400	
Årets afgang	-103.400	-101.200	
Saldo ultimo	105.800	103.400	
9. Langfristede gældsforpligtelser			
	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	1.185.400	0	1.140.000
	1.185.400	0	1.140.000

10. Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor selskabets bank, for al mellemværende mellem denne og J.A. Mortensen inventar & bygning A/S.

Selskabet er sambeskattet med de tilknyttede selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen. Det samlede sambeskatningsaktiv udgør kr. 54.424 excl. skattetillæg.

Der er ingen øvrige eventualforpligtelser pr. statusdagen.

Noter

11. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

For selskabets mellemværende med realkreditinstitut ligger følgende til sikkerhed:

Realkreditpantebrev kr. 2.302.000 i ejendommen Kirstinehøj 9.

For selskabets mellemværende med Sparekassen Sjælland-Fyn A/S samt bankens mellemværende med J.A. Mortensen Inventar & Bygning A/S ligger følgende til sikkerhed:

Ejerpantebrev nom. kr. 1.650.000 i ejendommen Kirstinehøj 9

Ejerpantebrev nom. kr. 1.500.000 i ejendommen Kirstinehøj 9

Ejerpantebrev nom. kr. 350.000 i ejendommen Kirstinehøj 9

Den bogførte værdi af ejendommen Kirstinehøj 9 udgør pr. 31/12-2017 kr. 4.406.518.

Der er ingen øvrige sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.